

The JC Organization ApS

Bomosevej 32
2970 Hørsholm

CVR-nr. 34 46 58 43

Årsrapport for 2018/19

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
koncernens og moderselskabets ordinære
generalforsamling den 18. februar 2020

John Christensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	17
Resultatopgørelse	23
Balance	24
Egenkapitalopgørelse	27
Pengestrømsopgørelse	28
1. oktober 2018 - 30. september 2019	
Noter til årsrapporten	30

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for The JC Organization ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 18. februar 2020

Direktion

John Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i The JC Organization ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for The JC Organization ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af koncernens og koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og koncernens og moderselskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, den 18. februar 2020

CVR-nr. 33 25 68 76



Søren Jonassen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18488

Selskabsoplysninger

The JC Organization ApS
Bomosevej 32
2970 Hørsholm

CVR-nr. 34 46 58 43

Regnskabsår: 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Hjemsted: Rudersdal

Direktion

John Christensen

Revision

Crowe
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a.
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Koncernoversigt

Moderselskab

The JC Organization ApS,
Rudersdal
Nom. DKK 100.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% De 5 Stjerner A/S,
Hvidovre
Nom. DKK 1.000.000

100% Bella Properties ApS,
Hvidovre
Nom. DKK 50.000

Associerede virksomheder

50% H. C. Andersen Adventure Tower
ApS
Hvidovre
Nom. DKK 50.000

40% Dolphin Care ApS
Hvidovre
Nom. DKK 50.000

22,5% XOCO Invest ApS
København
Nom. DKK 500.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens og moderselskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	223.142	212.895	217.405	160.625	106.339
Resultat før finansielle poster	17.555	11.905	11.675	9.631	15.025
Resultat af finansielle poster	-1.355	-480	2.015	1.002	-926
Årets resultat	11.970	8.868	10.494	8.941	12.038
Balance					
Balancesum	111.940	96.526	88.881	83.988	64.250
Investering i materielle anlægsaktiver	-9.108	863	709	971	3.216
Egenkapital	80.254	70.585	63.717	55.323	40.230
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	7.968	4.231	1.865	9.583	0
- investeringsaktivitet	-6.967	13	-2.712	1.601	0
- finansieringsaktivitet	-2.218	-1.951	-2.127	-3.740	0
Antal medarbejdere	654	574	689	609	307
Nøgletal					
Afkastningsgrad	16,8%	12,8%	13,5%	13,0%	28,5%
Soliditetsgrad	71,7%	73,1%	71,7%	65,9%	62,6%
Forrentning af egenkapital	15,9%	13,2%	17,6%	18,7%	37,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Det har af tekniske årsager ikke været muligt at få udarbejdet nøgletal for pengestrømmen i år 2014/15.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernselskabernes formål er at drive virksomhed med rengøring og hermed beslægtet virksomhed.

De 5 Stjerner A/S er Danmarks største leverandør af facility service til hoteller i Danmark.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 11.969.672, og koncernens balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på kr. 80.253.749.

Årets resultat lever op til årets forventninger og anses for tilfredsstillende. Der forventes dog et bedre resultat i 2020.

KØNSOPDELT LØNSTATISTIK - indeks 2018

Tabellen nedenfor opfylder lovens krav til kønsopdelt lønstatistik. Den er dannet ud fra virksomhedens årlige lønindberetning til DA Statistik. Virksomheden kan være forpligtet til at præsentere kønsopdelt lønstatistik for alle arbejdsfunktioner, som er vist nedenfor. Se tabellen Personer opdelt på arbejdsfunktioner, som viser optælling af samtlige personer i det indberettede materiale, dvs. både personer som indgår i tabellen nedenfor og fejlbehæftede.

	Kvinder		Mænd		Alle	
	Antal	Indeks	Antal	Indeks	Antal	indeks
		Alle = 100		Alle = 100		Alle = 100
Branche kode 911240 Rengøring hotel, o.l. Alm. lønmotagere	941	99,50	366	100,50	1.307	100,00

Hjælp til at forstå begreber

<i>Direkte løn inkl. pension m.v., gennemsnit</i>	Lønmodtagerens 'grundløn', samt funktions-, kvalifikations- og præstationsbestemt løn. Herudover indgår personalegoder, uregelmæssige betalinger samt lønmodtagerens og arbejdsgiverens pensionsbidrag.
<i>Median</i>	Den "midterste" løn. Halvdelen har en løn som er lavere end medianen.
<i>Gennemsnit</i>	Er den gennemsnitlige løn, som ofte ligger højere end medianen, da høje lønninger trækker gennemsnitslønnen op.
<i>Antal</i>	Antal personer og ikke antal ansættelsesforhold, som i de øvrige statistikker

Ledelsesberetning

FUSION MELLEM KONCERNFORBUNDNE SELSKABER.

I 2019 er selskaberne Vision Service ApS, Vision Service II ApS og De 5 Stjerner A/S fusioneret over i De 5 Stjerner A/S, som efterfølgende er omdannet til aktieselskab med en aktiekapital på 1 mDKK.

ARBEJDSMILJØ & ARBEJDSKADERAPPORT

Målet var ingen arbejdsskader i 2018/2019.

Dette mål har vi ikke kunnet opfylde. Vi har indberettet 19 skader i 2019. Dertil kommer, at der i året har været en fusion mellem 3 selskaber, der alle nu kun er indberettet under De 5 Stjerner A/S. Følgende arbejdsskader er indberettet:

6 = Anden oplyst skadeområde.

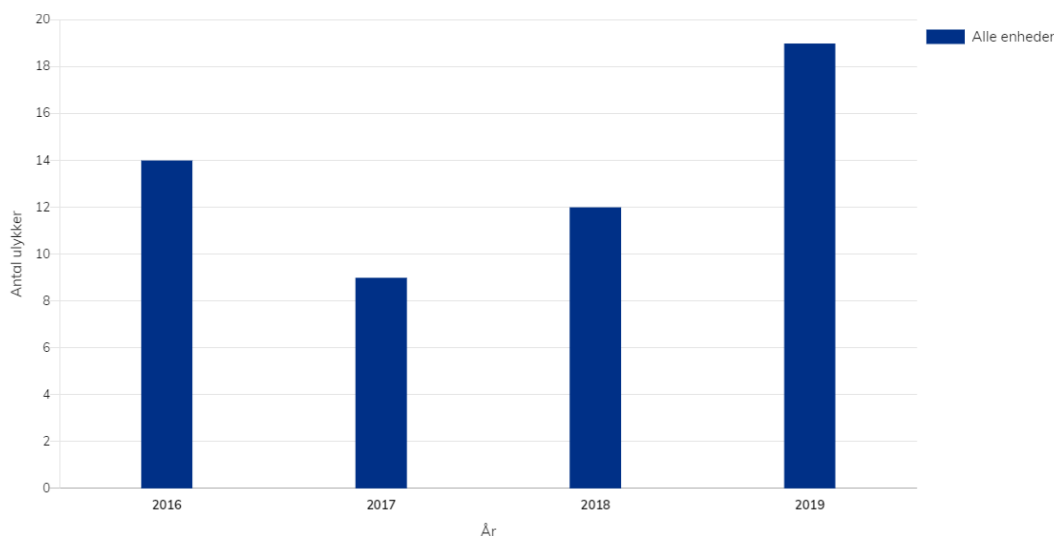
3 = Fysisk overbelastning af kroppen (muskler, knogler og led)

2 = Ramt af faldende genstand.

3 = Skåret sig på.

4 = Ved lodret bevægelse (fx fald ned)

1 = Ved vandret bevægelse (fx hen ad gulv)



Kilde: Arbejdsmiljø i din virksomhed / Arbejdstilsynet.

Året har ikke være tilfredsstillende og langt fra de mål, De 5 Stjerner A/S' sikkerhedsorganisation havde sat sig. Der skal mere oplysning og mere kontrol i det kommende år. Herudover skal iværksættes yderligere træning i vores "Health & Safety" procedurer i det kommende år, hvor vores mål igen er INGEN arbejdsskader.

Vores Health and Safety Inspector, Kjeld Næsted udtaler, "Det er ikke et tilfredsstillende resultat for året, og der skal mere fokus og afsættes flere arbejdstimer til at forbedre arbejdsmiljøet i det kommende år".

Ledelsesberetning

SAMFUNDSANSVAR (CSR) - FN GLOBAL COMPACT

De 5 Stjerner A/S har ca. 1.300 ansatte. Virksomhedens primære arbejdsopgave er hotelrengøring af hoteller i Danmark.

De 5 Stjerner A/S har integreret Samfundsansvar (CSR) i sit forretningsgrundlag. Virksomheden bestræber sig på at følge FN Global Compact's initiativer, herunder de 10 principper om Samfundsansvar (CSR), se nedenfor, og virksomheden kan derved bidrage til at løse miljømæssige og sociale udfordringer.

I 2019 har De 5 Stjerner A/S iværksat forskellige CSR initiativer, der på hver sin måde fokuserer på mennesker. Vi tror på, at alle mennesker er ligeværdige og værdifulde, og på at vi skal fremme inkludering i fællesskaber. Et af udgangspunkterne for vores CSR-arbejde er fortsat jobudvikling for ledige udsatte borgere, der henvises fra jobcentre i hele landet. I 2019 har De 5 Stjerner A/S derfor i samarbejde med HORESTA og 3F København kørt en kampagne for at hjælpe ledige borgere i arbejde, hvilket gavner den enkelte borger, De 5 Stjerner A/S og samfundet.

Herudover har De 5 Stjerner A/S i 2019 indgået aftale med den koncernforbundne virksomhed Bella Properties ApS om leje af billige boliger til både medarbejdere og andre borgere. Ejendommen ligger på Kongelundsvej 292 i Kastrup. I dag betaler 1 person, som deler et rum med eget bad kr. 2.500,00 i husleje og kr. 650,00 i forbrug. FN Global Compact's 10 principper om Samfundsansvar (CSR) er:

Menneskerettigheder

1. Virksomheder bør støtte og respektere beskyttelsen af internationalt erklærede menneskerettigheder og
2. sikre sig, at de ikke medvirker til krænkelse af menneskerettighederne.

Arbejdstagerrettigheder

3. Virksomheder bør opretholde organisationsfrihed og effektivt anerkende retten til kollektiv forhandling,
4. støtte udryddelse af alle former for tvangsarbejde,
5. støtte effektiv afskaffelse af børnearbejde, og
6. eliminere diskrimination i arbejde- og ansættelsesforhold

Miljø

7. Virksomheder bør støtte en forsigtighedstilgang til miljømæssige udfordringer,
8. tage initiativer til at fremme en større miljømæssig ansvarlighed, og
9. tilskynde udvikling og spredning af miljøvenlige teknologier.

Anti-korruption

10. Virksomheder bør modarbejde alle former for korruption, herunder afpresning og bestikkelse.

Ledelsesberetning

Bæredygtig udvikling – FN's 17 verdensmål



De 5 Stjerner A/S bestræber sig på at leve op til FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling og har udvalgt nedenstående 6 mål som en del af sit forretningsgrundlag:

Mål 3: Sundhed og Trivsel

Mål 4:Kvalitetsuddannelse

Mål 5:Ligestilling mellem kønnene

Mål 8:Anstændige jobs og økonomisk vækst

Mål 12:Bæredygtig forbrug og produktion

Mål 13:Klimaindsats

De 5 Stjerner A/S har implementeret disse mål gennem nedenstående initiativer/aktiviteter og forsøger løbende at optimere disse for i højere grad at kunne opfylde ovennævnte 6 mål.

Ledelsesberetning

FORRETNINGSETIK – FN's Verdensmål # 4 + 5 + 8

De 5 Stjerner A/S er medlem af HORESTA og har indgået overenskomst med 3F København, 3F Vejle, 3F Kongedalen, 3F Fredericia, 3F Kolding, 3F Århus samt 3F Vestfyn. Overenskomsten omfatter alle Stuepiger (M/K), Supervisorer, Housemen (M/K) og Opvaskere. Overenskomsten sikrer solide arbejdsvilkår for virksomhedens medarbejdere omfattet af overenskomsten, herunder anstændige jobs, kvalitetsuddannelse og ligestilling mellem kønnene.

De 5 Stjerner A/S bruger ikke underleverandører, idet virksomheden vil sikre, at alle ansatte modtager overenskomstmæssig løn - og har overenskomstmæssige vilkår.

De 5 Stjerner A/S er modstandere af sort arbejde og social dumping, idet det er ødelæggende for samfundet og undergraver virksomhedens eksistensgrundlag.

90 % af virksomhedernes ansatte kommer fra et andet EU land, og det er virksomhedernes opgave at hjælpe medarbejderne med at integrere sig i det danske samfund. Der er 11 danskere ansat i selskabet i 2018/2019.

Alle medarbejdere skal have arbejds- og opholdstilladelse samt ren straffeattest for at opnå ansættelse.

Det er et krav, at alle ansatte taler og skriver engelsk på et forståeligt niveau.

Alle medarbejdere skal gennemgå og underskrive virksomhedens "Health & Safety" manualer samt modtage træning, før arbejdet påbegyndes. De 5 Stjerner A/S arbejder med kvalitetsstyring (kaldet Stjernestyling), miljø, arbejdsmiljø, personale-politik og uddannelse.

SKÅNSOMME KEMIKALIER - miljøcertificerede produkter – FN's Verdensmål # 12 + 13

De 5 Stjerner A/S søger løbende at reducere den miljømæssige belastning, som rengøring medfører. Virksomheden holder et vågent øje med den konstante udvikling af rengøringsmidler: Virksomheden anvender rengøringsprodukter, der er certificeret af Den Grønne Nøgle eller Det Nordiske Swanemærke, og virksomhedens underleverandører bliver altid bedt om at levere bæredygtige services. De 5 Stjerner A/S er også med til at produktteste ny miljøvenlig kemi i forsøget på at optimere bæredygtigheden af de produkter, som virksomheden anvender i sin forretning.

De 5 Stjerner A/S anvender rengøringsmidler, som ikke kræver varmt vand, og virksomhedens medarbejdere trænes i at reducere spild ved at anvende færre rengøringsprodukter. Rengøringsmidler, som for eksempel indeholder klorforbindelser og opløsningsmidler, har virksomheden for længst udelukket. Under hensyntagen til rengøringens kvalitet anvender virksomheden altid de mest skånsomme kemikalier, ressourcebesparende gulvvaskemaskiner og rengøringsmidler, som er miljøgodkendt.

Ledelsesberetning

MILJØVENLIGHED - Høj kvalitet – FN's Verdensmål # 12 + 13

Med respekt for mennesker og miljø har De 5 Stjerner lige dele fokus på social ansvarlighed og på den høje kvalitet af de services, som virksomheden tilbyder. Fordi virksomheden har muligheden for at påvirke den verden, den lever i, påtager virksomheden sig også pligten til at tænke socialt langsigtet og miljømæssigt hensynsfuldt. De 5 Stjerner A/S tager ansvar for miljøet ved at reducere sit ressourceaftryk i forhold til forbrug af energi, vand og kemikalier. De 5 Stjerner A/S arbejder innovativt i samarbejde med kunder og partnere for at udvikle og anvende bæredygtige processer og produkter, der samtidigt sikrer kvalitet og effektivitet i leverancen til virksomhedens kunder.

Ved forsvarlige handlinger viser De 5 Stjerner A/S, at virksomheden tænker på, hvordan den tjener penge, idet virksomheden vælger at anvende skånsomme kemikalier, miljøvenlige blegemidler og allergivenlige produkter i de situationer, hvor der mulighed for dette.

DEN KØNSMÆSSIGE SAMMENSÆTNING AF LEDELSEN – FN's Verdensmål # 5

De 5 Stjerner A/S tror på, at mangfoldighed blandt medarbejderne, herunder ligelig fordeling af kønnene, bidrager positivt til arbejdsmiljø og styrker virksomhedens performance og konkurrenceevne.

De 5 Stjerner A/S har et mål og arbejder på, at fordelingen af ledere i virksomheden skal fordeles ligeligt. Status nu er, at 90 % af ”Øvrige lederstillinger” er besat af kvinder. Topledelsen består af 1 kvinde og 2 mænd. Bestyrelsen består af 3 mænd og 1 kvinde.

I forbindelse med ansættelse og rekruttering til ledelsesposter er målet, at der skal være både mandlige og kvindelige kandidater, til trods for, at De 5 Stjerner A/S opererer i en branche præget af kvinder. Princippet gælder for såvel interne som eksterne jobopslag.

STØTTE TIL ORGANISATIONER – CSR - FN's Verdensmål # 3

De 5 Stjerner A/S har i 2019 ydet støtte til:



www.kidsaid.dk

Samlet støtte i alt 55.000 kroner.

Ledelsesberetning

SPORTEN – Fodbold, Galoppeste og DHL

De 5 Stjerner | Football Team 2019 deltog i Danmarks bedste fodboldrække for erhvervsvirksomheder. Resultaterne var ikke efter målsætningen men til gengæld mange sociale gode timer med kolleger og andre danske virksomheders medarbejdere.



I 2019 har De 5 Stjerner A/S været sponsor på Klampenborg Galopbane med et sponsorat på ”Startboksen” og blev i 2019 kåret som årets sponsor af Klampenborg Galopbane.



Ledelsesberetning

Igen i år deltog personaleforeningen "MakeITHappen" med cirka 30 løbere. 150 medarbejdere i alt deltog i arrangementet med efterfølgende fest og masser af god mad og musik.



Ledelsesberetning

GDPR – Databeskyttelse og informationssikkerhed

De 5 Stjerner A/S udviser ansvarlighed i sit arbejde med databeskyttelse. Virksomheden optimerer løbende sine processer og systemer til understøttelse af ansvarlig databeskyttelse og informationssikkerhed i overensstemmelse med sin databeskyttelsespolitik og den gældende databeskyttelseslovgivning.

BEGIVENHEDER - efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for The JC Organization ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden The JC Organization ApS og dattervirksomheder, hvori The JC Organization ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminerings af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid
Biler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Dagsværdien for udlejningsejendomme er pr. 30. september 2019 fastsat ved anvendelse af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Beregningerne tager udgangspunkt i forventninger for det kommende år, korrigeret for udsving, der karakteriseres ved at være enkeltstående begivenheder. Denne normalindtjening kapitaliseres med en individuelt fastsat afkastprocent. Dagsværdien for enkeltstående lejligheder er pr. 30. september 2019 fastsat ved anvendelse af kvadratmeterpriser på sammenlignelige handler af tilsvarende lejligheder.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

Værdiregulering af biologiske aktiver

Biologiske aktiver omfatter væddeløbsheste og måles til dagsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for The JC Organization ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

The JC Organization ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens og moderselskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse

1. oktober 2018 - 30. september 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 kr.	2017/18 t.kr.	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
Nettoomsætning		233.349.401	222.729	1.155.981	1.087
Andre driftsindtægter		0	4	0	4
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-3.401.206	-3.723	0	0
Andre eksterne omkostninger		-6.805.951	-6.115	-1.900.616	-1.821
Bruttoresultat		223.142.244	212.895	-744.635	-730
Personaleomkostninger	1	-214.679.507	-199.439	-1.672.910	-377
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		8.462.737	13.456	-2.417.545	-1.107
Af- og nedskrivninger materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.605.728	-1.551	-20.500	-21
Andre driftsomkostninger		-638.674	0	0	0
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		6.218.335	11.905	-2.438.045	-1.128
Værdireguleringer af investere- ringsaktiver	2	11.336.642	0	4.336.642	0
Resultat før finansielle poster		17.554.977	11.905	1.898.597	-1.128
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	11.559.756	10.125
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-382.139	0	-382.139	0
Finansielle indtægter		315.312	181	296.815	166
Finansielle omkostninger		-1.288.092	-661	-1.162.106	-610
Resultat før skat		16.200.058	11.425	12.210.923	8.553
Skat af årets resultat	3	-4.230.386	-2.557	-241.251	315
Årets resultat		11.969.672	8.868	11.969.672	8.868
Resultatdisponering	4				

Balance pr. 30. september 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 kr.	2017/18 t.kr.	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
Aktiver					
Goodwill		6.402.857	7.826	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	6.402.857	7.826	0	0
Investeringsejendomme	6	33.720.160	16.165	17.720.160	16.165
Biologiske aktiver	6	5.000.000	185	5.000.000	185
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	1.118.847	667	87.785	108
Materielle anlægsaktiver		39.839.007	17.017	22.807.945	16.458
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	20.990.470	19.954
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	2.193.000	1.093	2.193.000	1.093
Deposita		61.439	61	0	0
Finansielle anlægsaktiver		2.254.439	1.154	23.183.470	21.047
Anlægsaktiver i alt		48.496.303	25.997	45.991.415	37.505

Balance pr. 30. september 2019 (fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
Aktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	0	46	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	865.600	308	0	0
Varebeholdninger	865.600	354	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.037.055	20.791	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.813.711	1.293
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.070.000	1.096	2.070.000	308
Andre tilgodehavender	972.034	1.156	8.500	9
Udskudt skatteaktiv	0	13	0	0
Selskabsskat	1.918.124	5.264	4.141.114	5.264
Periodeafgrænsningsposter	10.067	0	0	0
Tilgodehavender	23.007.280	28.320	8.033.325	6.874
Værdipapirer	14.386.556	13.790	14.386.556	13.790
Værdipapirer	14.386.556	13.790	14.386.556	13.790
Likvide beholdninger	25.184.333	28.065	12.924.748	12.622
Omsætningsaktiver i alt	63.443.769	70.529	35.344.629	33.286
Aktiver i alt	111.940.072	96.526	81.336.044	70.791

Balance pr. 30. september 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 kr.	2017/18 t.kr.	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		100.000	100	100.000	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	8.628.486	8.616
Overført resultat		80.153.749	70.485	71.525.263	61.869
Egenkapital		80.253.749	70.585	80.253.749	70.585
Hensættelse til udskudt skat		2.450.542	11	801.446	11
Hensatte forpligtelser i alt		2.450.542	11	801.446	11
Gæld til realkreditinstitutter		5.886.262	0	0	0
Selskabsskat		0	2.963	0	0
Langfristede gældsforpligtelser		5.886.262	2.963	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		235.610	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		25.800	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		662.906	623	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		176.000	94	176.000	94
Selskabsskat		178.254	181	0	0
Anden gæld		21.960.149	22.069	104.849	101
Deposita		110.800	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		23.349.519	22.967	280.849	195
Gældsforpligtelser i alt		29.235.781	25.930	280.849	195
Passiver i alt		111.940.072	96.526	81.336.044	70.791
Eventualforpligtelser	10				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ekstraordinæ rt udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	100.000	70.484.077	0	70.584.077
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-2.300.000	-2.300.000
Årets resultat	0	9.669.672	2.300.000	11.969.672
Egenkapital 30. september 2019	100.000	80.153.749	0	80.253.749

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ekstraordinæ rt udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	100.000	8.616.404	61.867.673	0	70.584.077
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-2.300.000	-2.300.000
Årets resultat	0	12.082	9.657.590	2.300.000	11.969.672
Egenkapital 30. september 2019	100.000	8.628.486	71.525.263	0	80.253.749

Pengestrømsopgørelse

1. oktober 2018 - 30. september 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 kr.	2017/18 t.kr.	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
Årets resultat		11.969.672	8.868	11.969.672	8.868
Reguleringer	11	-4.145.609	3.772	-14.387.217	-9.975
Ændring i driftskapital	12	1.510.884	-7.268	-2.278.234	-793
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.334.947	5.372	-4.695.779	-1.900
Renteindbetalinger og lignende		315.312	180	296.815	166
Renteudbetalinger og lignende		-221.312	-660	-95.327	-82
Pengestrømme fra ordinær drift		9.428.947	4.892	-4.494.291	-1.816
Betalt selskabsskat		-1.461.363	-661	1.671.572	-215
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.967.584	4.231	-2.822.719	-2.031
Køb af materielle anlægsaktiver		-9.107.648	-185	-8.472.648	-185
Køb af finansielle anlægsaktiver		-4.300.000	0	-5.300.000	0
Salg af imm. anlægsaktiver		0	198	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		6.438.840	0	6.438.840	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		2.792.861	0	2.792.861	0
Køb af virksomhed (netto)		-2.790.581	0	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	11.547.674	10.189
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.966.528	13	7.006.727	10.004
Tilbagebetaling af gæld til anpartshaver		81.891	49	81.891	49
Betalt udbytte		-2.300.000	-2.000	-2.300.000	-2.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.218.109	-1.951	-2.218.109	-1.951

Pengestrømsopgørelse
1. oktober 2018 - 30. september 2019 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 kr.	2017/18 t.kr.	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
Ændring i likvider		-1.217.053	2.293	1.965.899	6.022
Likvide beholdninger		28.064.669	29.580	13.790.052	10.408
Værdipapirer		13.790.051	9.982	12.622.132	9.982
Likvider 1. oktober 2018		41.854.720	39.562	26.412.184	20.390
Kursregulering omsætningsvær- dipapirer		-1.066.779	0	-1.066.779	0
Likvider 30. september 2019		39.570.888	41.855	27.311.304	26.412
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		25.184.333	28.065	12.924.748	13.790
Værdipapirer		14.386.555	13.790	14.386.556	12.622
Likvider 30. september 2019		39.570.888	41.855	27.311.304	26.412

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> t.kr.	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	204.584.106	189.029	1.149.387	216
Pensioner	11.430.061	11.393	515.600	158
Andre omkostninger til social sikring	2.091.202	2.029	7.923	3
Øvrige personaleomkostninger samt sygdomsrefusion	<u>-3.425.862</u>	<u>-3.012</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>214.679.507</u>	<u>199.439</u>	<u>1.672.910</u>	<u>377</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>654</u>	<u>574</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
2 Værdireguleringer af investeringsaktiver				
Værdireguleringer af investeringsejendomme	9.964.790	0	2.964.790	0
Salg af investeringsejendomme	<u>739.340</u>	<u>0</u>	<u>739.340</u>	<u>0</u>
Værdiregulering investeringsejendomme	<u>10.704.130</u>	<u>0</u>	<u>3.704.130</u>	<u>0</u>
Dagsværdiregulering biologiske aktiver	<u>632.512</u>	<u>0</u>	<u>632.512</u>	<u>0</u>
	<u>11.336.642</u>	<u>0</u>	<u>4.336.642</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.745.329	2.799	-580.181	-346
Regulering af udskudt skat	2.389.877	59	789.988	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	95.180	-302	31.444	31
	<u>4.230.386</u>	<u>2.556</u>	<u>241.251</u>	<u>-315</u>
4 Resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte	2.300.000	2.000	2.300.000	2.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	12.082	-64
Overført resultat	<u>9.669.672</u>	<u>6.868</u>	<u>9.657.590</u>	<u>6.932</u>
	<u>11.969.672</u>	<u>8.868</u>	<u>11.969.672</u>	<u>8.868</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver				
Koncern				<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2018				<u>9.960.000</u>
Kostpris 30. september 2019				<u>9.960.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018				2.134.286
Årets afskrivninger				<u>1.422.857</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2019				<u>3.557.143</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019				<u>6.402.857</u>

Noter

6 Aktiver der måles til dagsværdi

	Koncern		Morderselskab	
	Investerings- ejendomme	Biologiske aktiver	Investerings- ejendomme	Biologiske aktiver
Kostpris 1. oktober 2018	16.164.710	185.000	16.164.710	185.000
Nettoeffekt ved virksomhedskøb	8.743.700	0	0	0
Tilgang i årets løb	4.290.160	4.182.488	4.290.160	4.182.488
Afgang i årets løb	-5.699.500	0	-5.699.500	0
Kostpris 30. september 2019	<u>23.499.070</u>	<u>4.367.488</u>	<u>14.755.370</u>	<u>4.367.488</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2018	0	0	0	0
Nettoeffekt ved virksomhedskøb	256.300	0	0	0
Årets værdireguleringer	<u>9.964.790</u>	<u>632.512</u>	<u>2.964.790</u>	<u>632.512</u>
Værdireguleringer 30. september 2019	<u>10.221.090</u>	<u>632.512</u>	<u>2.964.790</u>	<u>632.512</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u>33.720.160</u>	<u>5.000.000</u>	<u>17.720.160</u>	<u>5.000.000</u>

Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver

Koncern

Den skønnede dagsværdi for udlejningsejendom er opgjort ud fra et afkastkrav på 4,25%. Afkastkravet i % er fastsat på baggrund af markedsrapport udarbejdet af EDC for 3. kvartal 2019. Den skønnede dagsværdi for enkeltstående lejligheder er opgjort ud fra kvadratmeterpriser på sammenlignelige handler af tilsvarende lejligheder.

Morderselskab

Den skønnede dagsværdi for enkeltstående lejligheder er opgjort ud fra kvadratmeterpriser på sammenlignelige handler af tilsvarende lejligheder.

Biologiske aktiver

Biologiske aktiver er målt til dagsværdi opgjort ud fra en ekspertvurdering foretaget af en uafhængig 3. mand.

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2018	1.652.005
Tilgang i årets løb	635.000
Afgang i årets løb	-342.149
Overførsler i årets løb	-426.335
Kostpris 30. september 2019	<u>1.518.521</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	985.287
Årets afskrivninger	182.871
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-342.149
Overførsler i årets løb	-426.335
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	<u>399.674</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u><u>1.118.847</u></u>

Moderselskab

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2018	<u>205.000</u>
Kostpris 30. september 2019	<u>205.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	96.715
Årets afskrivninger	20.500
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	<u>117.215</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u><u>87.785</u></u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2018	0	0	11.336.984	11.338
Tilgang i årets løb	0	0	1.000.000	0
Overførsler i årets løb	0	0	25.000	0
Kostpris 30. september 2019	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12.361.984</u>	<u>11.338</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2018	0	0	8.616.404	8.680
Årets resultat	0	0	12.982.613	11.548
Udbytte modtaget	0	0	-11.547.674	-10.189
Afskrivning på goodwill	0	0	-1.422.857	-1.423
Værdireguleringer 30. september 2019	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.628.486</u>	<u>8.616</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20.990.470</u>	<u>19.954</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september 2019	<u>0</u>		<u>6.402.857</u>	

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
De 5 Stjerner A/S	Hvidovre	100%
Bella Properties ApS	Hvidovre	100%

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
9 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2018	1.093.000	1.093	1.093.000	1.093
Tilgang i årets løb	4.300.000	0	4.300.000	0
Afgang i årets løb	-2.792.861	0	-2.792.861	0
Overførsler i årets løb	-25.000	0	-25.000	0
Kostpris 30. september 2019	<u>2.575.139</u>	<u>1.093</u>	<u>2.575.139</u>	<u>1.093</u>
Årets opskrivninger, netto	<u>-382.139</u>	<u>0</u>	<u>-382.139</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. september 2019	<u>-382.139</u>	<u>0</u>	<u>-382.139</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u>2.193.000</u>	<u>1.093</u>	<u>2.193.000</u>	<u>1.093</u>

Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
H. C. Andersen Adventure Tower ApS	Hvidovre	50%	49.249	-2.516.773
Dolphin Care ApS	Hvidovre	40%	-3.007.905	-2.168.564
XOCO Invest ApS	København	22,5%	4.992.729	0

Noter

10 Eventualforpligtelser

Koncern:

De 5 Stjerner A/S har indgået operationelle leasingaftaler der over løbetiden vil udgøre t.kr. 357.
De 5 Stjerner A/S har indgået huslejekontrakt med en samlet hæftelse på t.kr. 157.

Moderselskab:

Koncerns danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskat.
Selskabet har indgået huslejekontrakt med en samlet hæftelse på t.kr. 25.

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-315.312	-181	-296.815	-166
Finansielle omkostninger	1.288.092	661	1.162.106	610
Af- og nedskrivninger	1.605.728	1.551	20.500	21
Værdireguleringer af investeringsaktiver	-11.336.642	0	-4.336.642	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-11.559.756	-10.125
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	382.139	0	382.139	0
Skat af årets resultat	4.230.386	2.557	241.251	-315
Øvrige reguleringer	0	-816	0	0
	-4.145.609	3.772	-14.387.217	-9.975
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-511.951	-55	0	0
Ændring i tilgodehavender	1.956.579	-5.833	-2.283.212	-588
Ændring i leverandører mv.	66.256	-1.380	4.978	-205
	1.510.884	-7.268	-2.278.234	-793